



NON DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA O IL GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN.

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PININFARINA APPROVA LE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

Torino, 5 giugno 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Pininfarina S.p.A. (“**Pininfarina**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna sotto la presidenza dell’Ing. Paolo Pininfarina, ha determinato le condizioni definitive dell’aumento di capitale in opzione deliberato dall’Assemblea straordinaria degli azionisti in data 21 novembre 2016 (l’“**Aumento di Capitale**”).

In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società, in esercizio dei poteri attribuiti dalla predetta Assemblea straordinaria, ha deliberato, tra l’altro:

- (i) di stabilire l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale in Euro 26.532.528 e di determinare il numero complessivo massimo delle azioni da emettere in n. 24.120.480 ad un prezzo di emissione di Euro 1,10 cadauna, di cui Euro 0,10 a titolo di sovrapprezzo, e il conseguente rapporto di sottoscrizione in n. 4 azioni di nuova emissione ogni n. 5 azioni possedute;
- (ii) di stabilire che, previo rilascio in tempo utile delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, i diritti di opzione dovranno essere esercitati nel periodo di offerta compreso tra il giorno 12 giugno 2017 ed il giorno 30 giugno 2017 inclusi e che detti diritti saranno negoziabili in Borsa nel periodo compreso tra il giorno 12 giugno 2017 ed il giorno 26 giugno 2017 inclusi. Entro il mese successivo alla fine del periodo di offerta gli eventuali diritti di opzione non esercitati saranno offerti in borsa dalla Società per almeno cinque sedute, ai sensi dell’articolo 2441, comma 3, del Codice Civile;
- (iii) di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all’Amministratore Delegato e al Direttore finanziario, anche in via disgiunta tra loro, per provvedere, nel rispetto dei termini di legge, ad una più precisa individuazione del periodo e delle modalità di esercizio dei suddetti eventuali diritti inopinati, nel rispetto del termine finale del 31 luglio 2017;
- (iv) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all’Amministratore Delegato e al Direttore Finanziario, anche in via disgiunta tra loro, tutti i poteri funzionali all’espletamento



di tutte le attività necessarie ed/o opportune ai fini dell'esecuzione delle predette deliberazioni.

Si segnala che il prezzo di emissione è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo in considerazione le condizioni del mercato in generale e l'andamento del titolo Pininfarina, applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - TERP) delle azioni ordinarie della Società pari al 49%, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del 2 giugno 2017.

Le azioni ordinarie Pininfarina sono già quotate presso il MTA. Le azioni di nuova emissione saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., presso il mercato in cui saranno negoziate le azioni Pininfarina al momento dell'emissione.

L'efficacia delle predette deliberazioni è subordinata al rilascio da parte di CONSOB del provvedimento di approvazione del prospetto informativo relativo all'Aumento di Capitale (il "**Prospetto Informativo**").

Si ricorda che nel contesto ed in esecuzione del nuovo piano industriale e finanziario per il periodo 2016-2020, con proiezioni fino al 2025, asseverato ai sensi dell'art. 67, comma 3, lettera (d) della Legge Fallimentare, in data 14 dicembre 2015 è stato sottoscritto un accordo di investimento tra Pincar – alla data azionista di controllo di Pininfarina – e le società Mahindra&Mahindra Ltd. e Tech Mahindra Ltd.. Ai sensi di tale accordo le predette società e in particolare PF Holdings B.V. ("**PF Holdings**"), quale soggetto dalle stesse designato, hanno assunto un impegno, non assistito da garanzia, a sottoscrivere e liberare (anche mediante compensazione dei crediti vantati nei confronti della Società) un numero di azioni ordinarie Pininfarina rivenienti dall'Aumento di Capitale corrispondente ad un importo complessivamente pari a Euro 20 milioni.

Il Prospetto Informativo sarà reso disponibile nei modi e nei termini di legge, presso la sede legale di Pininfarina in Torino, via Bruno Buozzi n. 6, e in formato elettronico sul sito internet della Società (www.pininfarina.it) nella sezione Finanza / Aumento di Capitale 2017.

Dell'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo sarà data idonea informazione al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, mediante pubblicazione di un avviso.

Contatti:

Pininfarina:

Gianfranco Albertini, Direttore Finanza e Investor Relations, tel. 011.9438367

Francesco Fiordelisi, Responsabile Comunicazione Corporate e Prodotto, tel. 011.9438105/335.7262530

Studio Mailander:

Carolina Mailander, tel. 011.5527311/335.6555651



IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN'OFFERTA DI VENDITA O UN INVITO A SOTTOSCRIVERE OD ACQUISTARE STRUMENTI FINANZIARI. GLI STRUMENTI FINANZIARI CUI SI RIFERISCE IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON SONO REGISTRATI E NON SARANNO REGISTRATI NEGLI STATI UNITI AI SENSI DEL U.S. SECURITIES ACT DEL 1933 (IL "SECURITIES ACT"), IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE OVVERO IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI UNA TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE SIA SOGGETTA ALL'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ O LOCALI O ALTRIMENTI VIETATA. GLI STRUMENTI FINANZIARI NON POSSONO ESSERE OFFERTI O VENDUTI NEGLI STATI UNITI OVVERO AD UNA U.S. PERSON SALVO CHE SIANO REGISTRATI AI SENSI DEL SECURITIES ACT, O IN PRESENZA DI UN'ESENZIONE ALLA REGISTRAZIONE APPLICABILE AI SENSI DEL SECURITIES ACT. COPIE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON VENGONO NÉ POSSONO ESSERE DISTRIBUITE O INOLTRATE NEGLI STATI UNITI, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE.

THIS COMMUNICATION DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR AN INVITATION TO SUBSCRIBE FOR OR PURCHASE ANY SECURITIES. THE SECURITIES REFERRED TO HEREIN HAVE NOT BEEN REGISTERED AND WILL NOT BE REGISTERED IN THE UNITED STATES UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT"), OR IN AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH AN OFFER OR SOLICITATION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL. THE SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR TO U.S. PERSONS UNLESS SUCH SECURITIES ARE REGISTERED UNDER THE SECURITIES ACT, OR AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT IS AVAILABLE. COPIES OF THIS ANNOUNCEMENT ARE NOT BEING MADE AND MAY NOT BE DISTRIBUTED OR SENT INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN.